



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2023** **UniSector**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des UniSector	6
UniSector: BioPharma	8
UniSector: HighTech	13
UniSector: BasicIndustries	18
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	23
Prüfungsvermerk	26
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	29
Management und Organisation	40

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbank. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkbare Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniSector

**Zusammengefasster Jahresabschluss
des UniSector mit den Teilfonds
UniSector: BioPharma,
UniSector: HighTech und
UniSector: BasicIndustries**

**Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 30. September 2023**

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.274.436.986,45)	1.568.177.124,84
Optionen	589.693,94
Bankguthaben	31.122.964,78
Sonstige Bankguthaben	1.954.529,27
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	795.370,68
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	393.157,80
Zinsforderungen	288.177,56
Dividendenforderungen	972.078,45
Forderungen aus Anteilverkäufen	665.358,31
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.423.708,73
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.291.679,83
	1.608.673.844,19
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-493.212,37
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.251.373,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.575.372,87
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.290.843,61
Sonstige Passiva	-2.510.462,18
	-18.121.264,44
Fondsvermögen	1.590.552.579,75

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.279.239.120,09
Ordentliches Nettoergebnis	-11.121.266,13
Ertrags- und Aufwandsausgleich	417.362,53
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	262.731.854,70
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-144.965.640,79
Realisierte Gewinne	166.329.477,04
Realisierte Verluste	-126.281.819,16
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	114.735.726,18
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	53.102.380,78
Ausschüttung	-3.634.615,49
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.590.552.579,75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Dividenden	15.265.367,23
Bankzinsen	1.117.229,79
Erträge aus Wertpapierleihe	134.368,72
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	9.171,39
Sonstige Erträge	2.252,46
Ertragsausgleich	468.527,20
Erträge insgesamt	16.996.916,79
Zinsaufwendungen	-34.070,02
Verwaltungsvergütung	-22.689.239,77
Pauschalgebühr	-3.661.955,61
Veröffentlichungskosten	-12.211,44
Taxe d'abonnement	-744.567,62
Sonstige Aufwendungen	-90.248,73
Aufwandsausgleich	-885.889,73
Aufwendungen insgesamt	-28.118.182,92
Ordentliches Nettoergebnis	-11.121.266,13

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BioPharma ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indextifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Pharma, Biotechnologie und Gesundheit handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Pharma und der Biotechnologie. Ergänzend können auch Aktien von Emittenten erworben werden, die im Bereich Chemie, medizinischer Ausrüstung und Einrichtung, dem Vertrieb von medizinischen Produkten sowie im Versicherungsbereich für Gesundheit, Unfall oder Leben tätig sind. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds UniSector: BioPharma investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 74 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Euroländern, in den Emerging Markets Nordamerika und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio vollständig auf dem Gesundheitswesen. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 98 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 75 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BioPharma nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 2,99 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,29	2,24	26,15	139,44

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniSector: BioPharma

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	73,22 %
Dänemark	5,61 %
Schweiz	5,52 %
Großbritannien	4,30 %
Japan	4,00 %
Australien	2,95 %
Deutschland	1,06 %
Cayman-Inseln	1,03 %
Israel	0,91 %
Niederlande	0,80 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	99,40 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Optionen	0,09 %
Terminkontrakte	0,13 %
Bankguthaben	0,69 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,31 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	542,06	3.532	59,12	153,48
30.09.2022	601,81	3.739	31,45	160,95
30.09.2023	633,65	3.858	20,46	164,26

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 536.897.655,55)	629.975.611,14
Optionen	589.693,94
Bankguthaben	4.340.664,28
Sonstige Bankguthaben	1.954.529,27
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	795.370,68
Zinsforderungen	39.519,10
Dividendenforderungen	558.626,50
Forderungen aus Anteilverkäufen	53.522,71
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.423.708,73
	640.731.246,35
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-238.123,94
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.251.373,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.588.228,32
Sonstige Passiva	-1.000.651,68
	-7.078.377,35
Teilfondsvermögen	633.652.869,00
Umlaufende Anteile	3.857.640,990
Anteilwert	164,26 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	601.813.734,95
Ordentliches Nettoergebnis	-4.878.514,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	24.597,17
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	80.480.397,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-60.020.889,95
Realisierte Gewinne	80.682.278,56
Realisierte Verluste	-59.581.957,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.490.939,88
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-245.697,81
Ausschüttung	-1.130.140,01
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	633.652.869,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Dividenden	6.771.293,94
Bankzinsen	168.701,00
Erträge aus Wertpapierleihe	10.434,64
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	9.171,39
Sonstige Erträge	1.122,44
Ertragsausgleich	27.986,76
Erträge insgesamt	6.988.710,17

Zinsaufwendungen	-29.399,97
Verwaltungsvergütung	-9.841.217,94
Pauschalgebühr	-1.587.465,27
Veröffentlichungskosten	-5.740,88
Taxe d'abonnement	-315.900,67
Sonstige Aufwendungen	-34.916,17
Aufwandsausgleich	-52.583,93
Aufwendungen insgesamt	-11.867.224,83

Ordentliches Nettoergebnis **-4.878.514,66**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **725.932,64**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,85**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.739.229,761
Ausgegebene Anteile	480.334,311
Zurückgenommene Anteile	-361.923,082
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.857.640,990

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	122.152	155.323	122.152	250,8000	18.683.735,81	2,95
							18.683.735,81	2,95
Cayman-Inseln								
US52490G1022	Legend Biotech Corp. ADR	USD	134.780	108.284	103.120	67,1700	6.543.142,26	1,03
							6.543.142,26	1,03
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk A/S	DKK	370.692	0	370.692	643,9000	32.009.518,67	5,05
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	86.461	0	86.461	305,8000	3.545.726,56	0,56
							35.555.245,23	5,61
Deutschland								
DE0007165631	Sartorius AG -VZ- ²⁾	EUR	43.733	22.896	20.837	321,8000	6.705.346,60	1,06
							6.705.346,60	1,06
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	62.380	28.169	212.912	111,0200	27.260.397,00	4,30
							27.260.397,00	4,30
Israel								
IL0011595993	InMode Ltd.	USD	200.030	0	200.030	30,4600	5.755.633,67	0,91
							5.755.633,67	0,91
Japan								
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	0	373.771	4.106,0000	9.716.161,93	1,53
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	87.790	62.786	87.790	15.325,0000	8.517.570,34	1,34
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	566.518	323.655	242.863	4.641,0000	7.135.807,41	1,13
							25.369.539,68	4,00
Niederlande								
NL0010832176	argenx SE	EUR	17.728	6.693	11.035	460,6000	5.082.721,00	0,80
							5.082.721,00	0,80
Schweiz								
CH0012005267	Novartis AG	CHF	314.085	0	314.085	93,8700	30.451.517,20	4,81
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	57.787	20.449	37.338	117,2000	4.519.741,38	0,71
							34.971.258,58	5,52
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	288.495	190.558	288.495	96,8500	26.394.049,45	4,17
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	136.573	170.219	328.222	149,0600	46.216.485,28	7,29
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	73.747	0	73.747	258,5300	18.010.402,33	2,84
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	USD	109.718	141.739	109.718	88,4800	9.170.459,70	1,45
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	132.868	171.580	403.772	52,8000	20.139.015,30	3,18
US2358511028	Danaher Corporation	USD	64.903	65.511	88.292	248,1000	20.692.655,58	3,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	216.880	152.560	64.320	69,2800	4.209.417,72	0,66
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	21.863	23.188	83.813	537,1300	42.526.428,01	6,71
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	USD	151.437	0	151.437	68,2200	9.759.146,17	1,54
US4448591028	Humana Inc.	USD	75.229	27.617	47.612	486,5200	21.881.910,30	3,45
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc.	USD	77.293	0	77.293	31,6200	2.308.714,02	0,36
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	69.954	62.715	50.491	196,7500	9.384.190,68	1,48
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	65.081	69.172	225.172	155,7500	33.129.169,66	5,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	6.722	0	321.002	102,9500	31.217.793,22	4,93
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	129.427	73.899	117.991	103,2900	11.512.649,15	1,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	12.868	16.578	18.692	822,9600	14.531.237,79	2,29
US8636671013	Stryker Corporation	USD	56.983	53.520	78.260	273,2700	20.202.257,89	3,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	36.181	35.164	45.384	506,1700	21.700.377,18	3,42
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	68.744	39.834	117.876	504,1900	56.141.980,39	8,86
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	21.870	12.061	77.434	347,7400	25.436.330,21	4,01
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	127.922	85.612	118.530	173,9800	19.480.303,61	3,07
							464.044.973,64	73,22
Börsengehandelte Wertpapiere							629.971.993,47	99,40
Nicht notierte Wertpapiere								
Österreich								
AT0000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	0	0	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
							3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							629.975.611,14	99,40
Wertpapiervermögen							629.975.611,14	99,40
Optionen								
Long-Positionen								
USD								
Call on CureVac N.V. Januar 2024/15,00			2.850	0	2.850		121.150,58	0,02
Call on CVS Health Corporation November 2023/75,00			3.000	0	3.000		260.721,71	0,04
Call on Medtronic Plc. Januar 2024/87,50			2.500	0	2.500		207.821,65	0,03
							589.693,94	0,09
Long-Positionen							589.693,94	0,09
Optionen							589.693,94	0,09
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
Amgen Inc. Future Dezember 2023			1.250	86	1.164		795.370,68	0,13
							795.370,68	0,13
Long-Positionen							795.370,68	0,13
Terminkontrakte							795.370,68	0,13
Sonstige Finanzinstrumente								
EUR								
Total Return SWAP Strategie MS Faktorhegde 121A/Strategie MS Faktorhegde 121A 20.10.23			23.454.788	0	23.454.788		0,00	0,00
							0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente							0,00	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent							4.340.664,28	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-2.048.471,04	-0,31
Teilfondsvermögen in EUR							633.652.869,00	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

UniSector: BioPharma

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
AUD/EUR	Währungskäufe	25.800.000,00	15.733.261,46	2,48
CHF/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	4.136.547,43	0,65
GBP/EUR	Währungskäufe	4.600.000,00	5.301.450,87	0,84
JPY/EUR	Währungskäufe	1.845.700.000,00	11.714.292,78	1,85
USD/EUR	Währungskäufe	5.100.000,00	4.813.868,47	0,76
EUR/AUD	Währungsverkäufe	33.200.000,00	20.245.902,34	3,20
EUR/GBP	Währungsverkäufe	7.873.095,00	9.073.657,90	1,43
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.004.900.000,00	6.377.901,51	1,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	57.400.000,03	54.179.617,74	8,55

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: HighTech ist ein Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Computer, Software und Technologie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Biotechnologie, Arzneimittel, Chemikalien, Computer- und Büroausstattung, Unterhaltungselektronik, Kommunikationsausrüstung, elektronische Komponenten und deren Zubehör, der Halbleiterindustrie, der Luft- und Raumfahrt, der Industrie-Elektronik sowie der Photonentechnologie. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Die Möglichkeit des Teilfonds, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen ist, aufgrund des durch die Anlagestrategie eingeschränkten Anlageuniversums, begrenzt. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds UniSector: HighTech investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 81 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 12 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 93 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 88 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 82 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: HighTech nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 2,54 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
9,34	28,20	29,81	318,97

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniSector: HighTech

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	78,94 %
Deutschland	5,18 %
Niederlande	4,69 %
Japan	3,05 %
Irland	1,63 %
Südkorea	1,44 %
Taiwan	1,07 %
Cayman-Inseln	0,91 %
Kanada	0,86 %
Frankreich	0,35 %
Wertpapiervermögen	98,12 %
Bankguthaben	2,75 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,87 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	618,87	3.396	170,86	182,21
30.09.2022	583,81	4.083	127,23	142,97
30.09.2023	845,22	4.620	89,71	182,94

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 642.178.431,13)	829.132.644,72
Bankguthaben	23.269.274,15
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	393.157,80
Zinsforderungen	202.540,36
Dividendenforderungen	200.846,48
Forderungen aus Anteilverkäufen	550.145,43
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	332.784,20
	854.081.393,14
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-241.723,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.948.760,33
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-332.664,88
Sonstige Passiva	-1.336.647,92
	-8.859.796,60
Teilfondsvermögen	845.221.596,54
Umlaufende Anteile	4.620.191,673
Anteilwert	182,94 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	583.814.402,42
Ordentliches Nettoergebnis	-7.545.750,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	411.241,32
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	163.878.183,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-74.165.458,65
Realisierte Gewinne	77.656.483,41
Realisierte Verluste	-61.000.392,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	113.453.375,98
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	49.962.830,81
Ausschüttung	-1.243.319,36
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	845.221.596,54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Dividenden	5.423.658,33
Bankzinsen	735.692,54
Erträge aus Wertpapierleihe	123.197,59
Sonstige Erträge	27,50
Ertragsausgleich	371.261,44
Erträge insgesamt	6.653.837,40

Zinsaufwendungen	-4.670,05
Verwaltungsvergütung	-11.199.581,07
Pauschalgebühr	-1.806.744,62
Veröffentlichungskosten	-5.740,88
Taxe d'abonnement	-375.133,32
Sonstige Aufwendungen	-25.215,15
Aufwandsausgleich	-782.502,76
Aufwendungen insgesamt	-14.199.587,85

Ordentliches Nettoergebnis **-7.545.750,45**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **363.884,57**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,86**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.083.422,028
Ausgegebene Anteile	965.512,439
Zurückgenommene Anteile	-428.742,794
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.620.191,673

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG393871085	Globalfoundries Inc. ²⁾	USD	100.000	60.000	140.000	58,1900	7.695.635,75	0,91
							7.695.635,75	0,91
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	130.000	150.000	180.000	34,8200	6.267.600,00	0,74
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	360.000	220.000	250.000	31,3550	7.838.750,00	0,93
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	25.000	0	25.000	243,9000	6.097.500,00	0,72
DE0007164600	SAP SE	EUR	90.000	118.000	192.069	122,8200	23.589.914,58	2,79
							43.793.764,58	5,18
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	30.000	18.000	165,8000	2.984.400,00	0,35
							2.984.400,00	0,35
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	39.000	56.000	47.360	307,1100	13.739.589,65	1,63
							13.739.589,65	1,63
Japan								
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	19.960	55.500,0000	7.013.320,99	0,83
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	140.000	0	210.000	2.734,0000	3.634.862,62	0,43
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	237.600	0	237.600	3.893,0000	5.855.999,57	0,69
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	115.000	0	125.000	4.343,0000	3.436.924,87	0,41
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	30.000	0	45.000	20.440,0000	5.823.225,41	0,69
							25.764.333,46	3,05
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	100.000	30.000	140.000	74,1400	7.253.389,24	0,86
							7.253.389,24	0,86
Niederlande								
NL0000334118	ASM International NV	EUR	43.000	25.000	18.000	397,5000	7.155.000,00	0,85
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	27.000	15.000	58.000	559,1000	32.427.800,00	3,84
							39.582.800,00	4,69
Südkorea								
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	150.000	0	150.000	54.500,0000	5.723.735,35	0,68
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	80.000	0	80.000	114.700,0000	6.424.586,62	0,76
							12.148.321,97	1,44
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	110.000	0	110.000	86,9000	9.029.850,75	1,07
							9.029.850,75	1,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	71.000	47.374	54.000	509,9000	26.010.391,08	3,08
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	260.000	260.000	200.000	102,8200	19.425.656,53	2,30
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	75.000	18.200	75.000	130,8600	9.271.207,25	1,10
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	50.000	40.000	50.000	127,1200	6.004.156,43	0,71
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	10.000	0	55.000	175,0900	9.096.873,23	1,08
US0378331005	Apple Inc.	USD	91.315	34.000	425.000	171,2100	68.736.302,66	8,13
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	52.000	20.000	123.730	138,4500	16.182.144,81	1,91
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	23.010	0	56.000	830,5800	43.937.729,08	5,20
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	65.000	0	65.000	234,3000	14.386.453,81	1,70
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	50.000	78.910	300.000	53,7600	15.235.216,32	1,80
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	75.000	51.000	50.000	167,3800	7.905.724,54	0,94
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	237.000	137.000	100.000	91,0900	8.604.761,01	1,02
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	330.000	285.000	140.000	68,9000	9.112.034,76	1,08
US3364331070	First Solar Inc.	USD	20.000	0	20.000	161,5900	3.052.900,06	0,36
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	127.000	107.000	120.000	58,6800	6.651.804,27	0,79
US4581401001	Intel Corporation	USD	535.000	399.860	320.000	35,5500	10.746.268,66	1,27
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	15.000	38.070	85.000	140,3000	11.265.350,46	1,33
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	5.000	3.000	16.000	626,7700	9.473.191,01	1,12
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	200.000	230.000	130.000	54,1300	6.647.364,44	0,79
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	58.000	39.675	30.000	300,2100	8.507.746,08	1,01
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	455.000	275.000	310.000	68,0300	19.921.877,95	2,36
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	34.000	12.000	253.000	315,7500	75.462.639,34	8,93
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	88.000	58.000	30.000	345,8600	9.801.435,86	1,16
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	41.232	80.690	185.000	434,9900	76.018.467,79	8,99
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	255.000	145.000	360.000	105,9200	36.020.404,31	4,26
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	850.000	150.000	700.000	16,0000	10.580.011,34	1,25
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾	USD	49.000	20.000	65.000	234,4400	14.395.050,07	1,70
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	110.000	35.000	190.000	111,0600	19.933.308,14	2,36
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	35.000	0	35.000	187,0700	6.185.008,50	0,73
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	70.000	90.000	110.000	202,7800	21.071.037,22	2,49
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	16.000	8.000	33.000	558,9600	17.424.598,53	2,06
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	143.000	108.000	55.000	152,7700	7.937.228,41	0,94
US86800U1043	Super Micro Computer Inc.	USD	40.000	0	40.000	274,2200	10.361.609,67	1,23
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	0	0	35.760	159,0100	5.371.431,70	0,64
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	510.000	330.000	300.000	45,9900	13.033.251,46	1,54
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	USD	0	152.920	20.000	230,0100	4.345.550,73	0,51
US9285634021	VMware Inc.	USD	0	20.059	20.000	166,4800	3.145.286,23	0,37
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	75.000	35.000	40.000	155,5900	5.879.085,58	0,70
							667.140.559,32	78,94
Börsengehandelte Wertpapiere							829.132.644,72	98,12
Aktien, Anrechte und Genusscheine							829.132.644,72	98,12
Wertpapiervermögen							829.132.644,72	98,12
Bankguthaben - Kontokorrent							23.269.274,15	2,75
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-7.180.322,33	-0,87
Teilfondsvermögen in EUR							845.221.596,54	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	7.400.000,00	6.984.828,76	0,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.428,2631
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BasicIndustries ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Umbrella-Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben Indextifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Energie, Rohstoffe und Industrie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Energieerzeugung und -versorgung, Gewinnung von Erdöl und Erdgas, Branchen des produzierenden Gewerbes, Recycling, regenerativen Energien, der Chemie-, Papier-, Stahl- und Metallindustrie, dem Maschinen- und Anlagenbau, der Glas- und Keramikindustrie, der Verarbeitung von Steinen und Erden, der Herstellung von Metallerzeugnissen, der Land- und Forstwirtschaft, Fischerei und dem Bergbau. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds UniSector: BasicIndustries investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Aktienfonds ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 40 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 29 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 22 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit zuletzt 42 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Energiebranche mit 28 Prozent und in der Industrie mit 26 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds sowie in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 73 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 36 Prozent und das Britische Pfund mit 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BasicIndustries nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 2,80 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,18	12,52	45,81	104,87

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniSector: BasicIndustries

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,09 %
Großbritannien	13,57 %
Frankreich	13,30 %
Irland	12,87 %
Norwegen	4,09 %
Japan	3,85 %
Kanada	3,81 %
Niederlande	3,81 %
Luxemburg	3,60 %
Deutschland	2,91 %
Australien	2,17 %
Finnland	1,94 %
Schweden	1,93 %
Curacao	1,92 %
Schweiz	1,69 %
Zypern	1,00 %
Cayman-Inseln	0,53 %
Italien	0,53 %
Russland	0,04 %
Wertpapiervermögen	97,65 %
Bankguthaben	3,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,80 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	104,13	710	20,44	146,72
30.09.2022	93,61	651	-7,93	143,77
30.09.2023	111,68	699	7,59	159,84

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 95.360.899,77)	109.068.868,98
Bankguthaben	3.513.026,35
Zinsforderungen	46.118,10
Dividendenforderungen	212.605,47
Forderungen aus Anteilverkäufen	61.690,17
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	958.895,63
	113.861.204,70
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.364,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.038.384,22
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-958.178,73
Sonstige Passiva	-173.162,58
	-2.183.090,49
Teilfondsvermögen	111.678.114,21
Umlaufende Anteile	698.674,941
Anteilwert	159,84 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	93.610.982,72
Ordentliches Nettoergebnis	1.302.998,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-18.475,96
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	18.373.273,31
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-10.779.292,19
Realisierte Gewinne	7.990.715,07
Realisierte Verluste	-5.699.469,46
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.773.290,08
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.385.247,78
Ausschüttung	-1.261.156,12
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	111.678.114,21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Dividenden	3.070.414,96
Bankzinsen	212.836,25
Erträge aus Wertpapierleihe	736,49
Sonstige Erträge	1.102,52
Ertragsausgleich	69.279,00
Erträge insgesamt	3.354.369,22

Verwaltungsvergütung	-1.648.440,76
Pauschalgebühr	-267.745,72
Veröffentlichungskosten	-729,68
Taxe d'abonnement	-53.533,63
Sonstige Aufwendungen	-30.117,41
Aufwandsausgleich	-50.803,04
Aufwendungen insgesamt	-2.051.370,24

Ordentliches Nettoergebnis **1.302.998,98**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **165.431,71**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,88**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	651.127,779
Ausgegebene Anteile	115.849,995
Zurückgenommene Anteile	-68.302,833
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	698.674,941

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	70.000	30.000	90.000	44,2500	2.428.797,95	2,17
							2.428.797,95	2,17
Cayman-Inseln								
KYG872641009	Tecnoglass Inc.	USD	18.960	0	18.960	32,9600	590.328,36	0,53
							590.328,36	0,53
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	11.000	0	39.000	58,3000	2.147.836,77	1,92
							2.147.836,77	1,92
Deutschland								
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	30.000	0	30.000	73,5200	2.205.600,00	1,97
DE0007236101	Siemens AG	EUR	4.000	10.000	7.700	135,6600	1.044.582,00	0,94
							3.250.182,00	2,91
Finnland								
FI0009013429	Cargotec Corp.	EUR	16.000	0	16.000	39,6600	634.560,00	0,57
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	29.000	42.000	47.500	32,1300	1.526.175,00	1,37
							2.160.735,00	1,94
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	11.096	0	29.096	56,8800	1.654.980,48	1,48
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	0	12.000	116,5000	1.398.000,00	1,25
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	23.000	0	23.000	159,8400	3.676.320,00	3,29
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	21.823	79.202	62,3100	4.935.076,62	4,42
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	40.000	0	40.000	27,4300	1.097.200,00	0,98
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	20.000	105,0200	2.100.400,00	1,88
							14.861.977,10	13,30
Großbritannien								
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	GBP	500.000	0	500.000	0,8355	481.778,34	0,43
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	GBP	0	0	20.000	15,8600	365.817,09	0,33
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	0	0	85.000	26,6200	1.581.201,96	1,42
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	101.000	25.000	94.001	51,7400	5.609.055,17	5,02
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	107.000	60.000	127.000	26,0600	3.816.883,87	3,42
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	150.000	0	150.000	19,0150	3.289.412,99	2,95
							15.144.149,42	13,57
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	GBP	35.000	0	35.000	45,4200	1.833.352,55	1,64
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.069	0	13.269	213,2800	2.673.353,79	2,39
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	17.210	0	17.210	372,3500	6.053.413,47	5,42
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	25.000	0	111.000	15,9150	1.766.565,00	1,58
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	80.059	15.000	65.059	31,5600	2.053.262,04	1,84
							14.379.946,85	12,87
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	29.500	15.500	38,1500	591.325,00	0,53
							591.325,00	0,53
Japan								
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	40.000	70.000	4.043,0000	1.791.727,58	1,60
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	73.000	0	91.250	4.343,0000	2.508.955,16	2,25
							4.300.682,74	3,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	35.000	22.000	60.000	61,7200	2.587.840,67	2,32
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	27.000	0	27.000	88,1300	1.662.830,19	1,49
							4.250.670,86	3,81
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	70.000	26.000	44.000	27,6000	1.214.400,00	1,09
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	0	95.000	145.000	147,4000	1.897.831,61	1,70
							3.112.231,61	2,79
Niederlande								
NL0015001F58	Ferrovial SE	EUR	41.000	0	41.000	28,9700	1.187.770,00	1,06
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	7.000	0	13.000	94,7000	1.162.951,07	1,04
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	65.000	0	65.000	12,4300	807.950,00	0,72
NL0014559478	Technip Energies NV	EUR	47.000	0	47.000	23,5700	1.107.790,00	0,99
							4.266.461,07	3,81
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	7.000	45.000	84.000	351,1500	2.619.172,78	2,35
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	50.000	80.000	325.000	67,2000	1.939.299,22	1,74
							4.558.472,00	4,09
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	44.000	197,0000	753.745,68	0,67
SE0020050417	Boliden AB	SEK	71.500	20.000	51.500	314,4500	1.408.201,38	1,26
							2.161.947,06	1,93
Schweiz								
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	0	0	3.650	499,5000	1.883.056,19	1,69
							1.883.056,19	1,69
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	8.000	0	11.054	283,4000	2.959.289,25	2,65
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	0	0	12.000	147,7600	1.674.966,94	1,50
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	12.000	7.000	21.000	52,2000	1.035.518,61	0,93
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	7.500	0	7.500	169,4000	1.200.170,04	1,07
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	0	22.000	96,5700	2.006.933,69	1,80
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	6.000	15.000	9.100	126,7600	1.089.661,82	0,98
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	52.000	0	52.000	117,5800	5.775.703,76	5,17
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	9.043	3.500	5.543	264,9200	1.387.163,76	1,24
US42809H1077	Hess Corporation	USD	3.000	1.500	17.857	153,0000	2.580.881,35	2,31
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	7.500	153,5500	1.087.875,50	0,97
US6935061076	PPG Industries Inc.	USD	9.000	0	9.000	129,8000	1.103.532,97	0,99
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	11.489	0	11.489	187,0700	2.030.273,22	1,82
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	11.000	0	11.000	107,2200	1.114.131,87	1,00
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	3.000	6.382	141,7100	854.329,51	0,76
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	0	7.016	152,4400	1.010.314,60	0,90
							26.910.746,89	24,09
Börsengehandelte Wertpapiere							106.999.546,87	95,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Zypern								
CY0106002112	Atalaya Mining Plc.	GBP	110.000	0	285.000	3,4000	1.117.518,16	1,00
							1.117.518,16	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Nicht notierte Wertpapiere								
Russland								
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	0	8.800	530,1354	45.338,95	0,04
							45.338,95	0,04
Nicht notierte Wertpapiere								
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							108.162.403,98	96,84
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU2469139781	UniZukunft Welt	EUR	0	0	10.500	86,3300	906.465,00	0,81
							906.465,00	0,81
Investmentfondsanteile								
Wertpapiervermögen								
							109.068.868,98	97,65
Bankguthaben - Kontokorrent								
							3.513.026,35	3,15
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten								
							-903.781,12	-0,80
Teilfondsvermögen in EUR								
							111.678.114,21	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9395
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Umbrella-Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Soweit Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Teilfonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen. Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Teilfondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Teilfondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Teilfondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: BioPharma beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: HighTech beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2023 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: BasicIndustries beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Teilfondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten, allgemeine Verwaltungskosten, Zahlstellengebühr oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Teilfonds angefallen sind. Bei Teilfonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Umbrella-Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Umbrella-Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Teilfonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Teilfonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Teilfonds UniSector: BioPharma und UniSector: HighTech haben zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Die Teilfonds haben in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BioPharma folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: HighTech folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BasicIndustries folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,92 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios der einzelnen Teilfonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine (Teilfonds UniSector: BasicIndustries). Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Umbrella-Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniSector

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniSector (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens des Fonds und der Veränderung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 31. Januar 2024

Lena Serafin

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

CO2-Fußabdruck

Der Teilfonds UniSector: BioPharma weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 17,64 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: HighTech weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 30,52 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: BasicIndustries weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 472,91 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode der Teilfonds ist der Commitment-Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BioPharma

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 170.082.953,85

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 4.648.079,20

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 4.772.028,48

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	3.028.576,77
Aktien	EUR	1.743.451,71

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 10.434,64

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BioPharma

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.648.079,20	nicht zutreffend	0,00
in % des Fondsvermögens	0,73 %	nicht zutreffend	0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.648.079,20	nicht zutreffend	0,00
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.648.079,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA A+ A A- BBB+ BBB BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	16.343,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.012.233,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.743.451,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10.434,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	9.014,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6.956,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.058,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,74 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	United States of America
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.730.340,17
2. Name	Alibaba Group Holding Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	455.235,01
3. Name	Novo-Nordisk AS
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	358.434,59
4. Name	SAP SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	307.175,28
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	298.236,60
6. Name	ENEL S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	198.389,93
7. Name	Commerzbank AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	117.411,73
8. Name	ASML Holding N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	99.126,00
9. Name	Bolloré SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	64.739,71
10. Name	NN Group N.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	37.002,60

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	4.772.028,48

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Teilfonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Teilfonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: HighTech

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 6.996.312,76

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 310.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	310.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 22.671.377,30

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris

UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 24.177.133,82

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.575.634,68
Aktien	EUR	22.601.499,14

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 123.197,59

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: HighTech

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	22.671.377,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.975.741,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.695.635,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.671.377,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ BB+ B ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD JPY SEK	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.575.634,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.601.499,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	123.197,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	82.897,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	82.131,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	766,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,73 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Saipem S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.144.401,87
2. Name	Swedish Orphan Biovitrum AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.626.756,11
3. Name	Sacyr S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.775.092,00
4. Name	Spie S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.756.700,64
5. Name	Balder Finland Oyj
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.575.634,68
6. Name	Tencent Holdings Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.507.831,36
7. Name	Ryohin Keikaku Co. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	630.486,41
8. Name	CANCOM SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.240,00
9. Name	TUI AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.990,75

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	24.177.133,82

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Teilfonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BasicIndustries

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	736,49

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BasicIndustries

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	736,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	958,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	490,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	468,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	27,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

			nicht zutreffend
--	--	--	------------------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

			nicht zutreffend
--	--	--	------------------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

			keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
--	--	--	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			0
------------------------------------	--	--	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots			nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots			nicht zutreffend
andere Konten / Depots			nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger			nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Teilfonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Teilfonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Equities Market Neutral
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Equities Concentrated
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniStruktur
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniThemen Aktien
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de